



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	893 811 362
Organisasjonsform:	Stiftelse
Foretaksnavn:	STIFTELSEN REFECTIO
Forretningsadresse:	Kronprinsesse Märthas plass 1 0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Per Anders Wien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	11.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 27.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter		825 000	385 000
Sum inntekter		825 000	385 000
Kostnader			
Personalkostnad		210 790	125 510
Honorarer		571 350	350 930
Andre administrasjonskosntader		25 366	15 439
Sum kostnader		807 506	491 879
Driftsresultat		17 494	-106 879
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt (tap) på investering i datterselskap		69 868	244 070
Utbytte		680 000	320 000
Annen renteinntekt		2 725	2 595
Annen finansinntekt		13 705	158
Sum finansinntekter		766 298	566 824
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		-12 862	6 043
Annen rentekostnad		157	12
Sum finanskostnader		-12 705	6 055
Netto finans		779 003	560 769
Ordinært resultat før skattekostnad		796 497	453 890
Ordinært resultat etter skattekostnad		796 497	453 890
Årsresultat		796 497	453 890
Årsresultat etter minoritetsinteresser		796 497	453 890
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		796 497	453 890
Sum overføringer og disponeringer		796 497	453 890



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		481 355	553 493
Sum finansielle anleggsmidler		481 355	553 493
Sum anleggsmidler		481 355	553 493
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer og andre fordringer		47 326	307 438
Konsernfordringer		156 225	383 139
Sum fordringer		203 551	690 577
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd drift		1 736 522	861 308
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 736 522	861 308
Sum omløpsmidler		1 940 073	1 551 886
SUM EIENDELER		2 421 428	2 105 379
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Annen innskutt egenkapital		200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 035 050	1 238 554



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum opptjent egenkapital		2 035 050	1 238 554
Sum egenkapital		2 235 050	1 438 554
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 228	541 315
Annen kortsiktig gjeld		171 150	125 510
Sum kortsiktig gjeld		186 378	666 825
Sum gjeld		186 378	666 825
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 421 428	2 105 379



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter		1 854 155	1 946 417
Sum inntekter		1 854 155	1 946 417
Kostnader			
Personlacosntader		210 790	125 510
Honorarer		835 455	615 294
Andre administrasjonskostnader		44 732	26 978
Sum kostnader		1 090 977	767 782
Driftsresultat		763 178	1 178 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter		114 905	20 486
Sum finansinntekter		114 905	20 486
Finanskostnader		9 559	2 911
Tap ved salg av verdipapirer			9 694
Sum finanskostnader		9 559	12 605
Netto finans		105 346	7 881
Ordinært resultat før skattekostnad		868 524	1 186 516
Betalbar skatt		193 474	297 850
Ordinært resultat etter skattekostnad		675 050	888 666
Årsresultat		675 050	888 666
Årsresultat etter minoritetsinteresser		675 050	888 666
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		675 050	888 666
Sum overføringer og disponeringer		675 050	888 666



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer		17	16
Sum finansielle anleggsmidler		17	16
Sum anleggsmidler		17	16
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer og andre fordringer		308 232	1 144 700
Sum fordringer		308 232	1 144 700
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd depositum		16 395 032	
Bankinnskudd drift		4 051 385	2 967 029
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 446 417	2 967 029
Sum omløpsmidler		20 754 649	4 111 729
SUM EIENDELER		20 754 666	4 111 745
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Annen innskutt egenkapital		200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000
Opptjent egenkapital			
Annen Egenkapital		3 487 786	2 896 001



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum opptjent egenkapital		3 487 786	2 896 001
Sum egenkapital		3 687 786	3 096 001
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		104 470	592 453
Betalbar skatt		193 473	297 850
Skyldige off.avg.		52 746	
Gjeld depositumskonto		16 395 032	
Annen kortsiktig gjeld		321 160	125 441
Sum kortsiktig gjeld		17 066 880	1 015 744
Sum gjeld		17 066 880	1 015 744
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		20 754 666	4 111 745



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 467195

Enheten

Organisasjonsnummer: 893 811 362
Organisasjonsform: Stiftelse
Foretaksnavn: STIFTELSEN REFECTIO
Forretningsadresse: Kronprinsesse Märthas plass 1
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Anders Wien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 11.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 10.07.2021



Organisasjonsnr: 893 811 362
STIFTELSEN REFECTIO

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter		825 000	385 000
Sum inntekter		825 000	385 000
Kostnader			
Personalkostnad		210 790	125 510
Honorarer		571 350	350 930
Andre administrasjonskosnader		25 366	15 439
Sum kostnader		807 506	491 879
Driftsresultat		17 494	-106 879
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt (tap) på investering i datterselskap		69 868	244 070
Utbytte		680 000	320 000
Annen renteinntekt		2 725	2 595
Annen finansinntekt		13 705	158
Sum finansinntekter		766 298	566 824
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		-12 862	6 043
Annen rentekostnad		157	12
Sum finanskostnader		-12 705	6 055
Netto finans		779 003	560 769
Ordinært resultat før skattekostnad		796 497	453 890
Ordinært resultat etter skattekostnad		796 497	453 890
Årsresultat		796 497	453 890
Årsresultat etter minoritetsinteresser		796 497	453 890
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		796 497	453 890
Sum overføringer og disponeringer		796 497	453 890



Annen kortsiktig gjeld	171 150	125 510
Sum kortsiktig gjeld	186 378	666 825
Sum gjeld	186 378	666 825
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 421 428	2 105 379



Organisasjonsnr: 893 811 362
STIFTELSEN REFECTIO

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter		1 854 155	1 946 417
Sum inntekter		1 854 155	1 946 417
Kostnader			
Personlacosntader		210 790	125 510
Honorarer		835 455	615 294
Andre			
administrasjonskostnader		44 732	26 978
Sum kostnader		1 090 977	767 782
Driftsresultat		763 178	1 178 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Finansinntekter		114 905	20 486
Sum finansinntekter		114 905	20 486
Finanskostnader		9 559	2 911
Tap ved salg av verdipapirer			9 694
Sum finanskostnader		9 559	12 605
Netto finans		105 346	7 881
Ordinært resultat før skattekostnad		868 524	1 186 516
Betalbar skatt		193 474	297 850
Ordinært resultat etter skattekostnad		675 050	888 666
Årsresultat		675 050	888 666
Årsresultat etter minoritetsinteresser		675 050	888 666
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		675 050	888 666
Sum overføringer og disponeringer		675 050	888 666



Organisasjonsnr: 893 811 362
STIFTELSEN REFECTIO

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer	17	16
Sum finansielle anleggsmidler	17	16
Sum anleggsmidler	17	16

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer	308 232	1 144 700
Sum fordringer	308 232	1 144 700

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd depositum	16 395 032	
Bankinnskudd drift	4 051 385	2 967 029
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	20 446 417	2 967 029

Sum omløpsmidler 20 754 649 4 111 729

SUM EIENDELER 20 754 666 4 111 745

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Annen innskutt egenkapital	200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital	200 000	200 000

Opptjent egenkapital

Annen Egenkapital	3 487 786	2 896 001
Sum opptjent egenkapital	3 487 786	2 896 001

Sum egenkapital 3 687 786 3 096 001

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld	104 470	592 453
-----------------	---------	---------



Betalbar skatt	193 473	297 850
Skyldige off.avg.	52 746	
Gjeld depositumskonto	16 395 032	
Annen kortsiktig gjeld	321 160	125 441
Sum kortsiktig gjeld	17 066 880	1 015 744
Sum gjeld	17 066 880	1 015 744
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	20 754 666	4 111 745



Organisasjonsnr: 893 811 362
STIFTELSEN REFECTIO

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Ytelser til ledende personer
Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Se vedlegg med oppstilling datterselskap til sammen	100.00%	100.00%	1258755.00	655964.00



Organisasjonsnr: 893 811 362
STIFTELSEN REFECTIO

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Ytelser til ledende personer

Er det gitt ytelser til ledende person: Nei

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
----------------	-------------	---------------------	----------------------

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



**Årsregnskap 2020
for**

Stiftelsen Refectio

Foretaksnr. 893811362



Stiftelsen Refectio

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Annen driftsinntekt		825 000	385 000
Sum driftsinntekter		825 000	385 000
Driftskostnader			
Lønnskostnad		210 790	125 510
Annen driftskostnad		596 716	366 369
Sum driftskostnader		807 506	491 879
DRIFTSRESULTAT		17 494	(106 879)
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Inntekt på investering i datterselskap		83 212	253 764
Innt. på inv. annet foretak i samme konsern		680 000	320 000
Annen renteinntekt		2 725	2 595
Annen finansinntekt		13 705	158
Sum finansinntekter		779 642	576 518
Finanskostnader			
Nedskr. av finansielle anleggsmidler		(12 862)	6 043
Annen rentekostnad		157	12
Annen finanskostnad		13 345	9 694
Sum finanskostnader		639	15 749
NETTO FINANSPOSTER		779 003	560 769
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		796 497	453 890
Skattekostnad på ordinært resultat	3,4,5		
ORDINÆRT RESULTAT		796 497	453 890
ÅRSRESULTAT		796 497	453 890
OVERF. OG DISPONERINGER			
Overføringer annen egenkapital		796 497	453 890
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		796 497	453 890



Stiftelsen Refectio

Balanse pr. 31.12.2020

	Note	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap		481 355	553 493
Sum finansielle anleggsmidler		481 355	553 493
SUM ANLEGGSMIDLER		481 355	553 493
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		75 000	0
Fordringer på konsernselskap		124 828	383 139
Andre fordringer		3 723	307 438
Sum fordringer		203 551	690 578
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 736 522	861 308
SUM OMLØPSMIDLER		1 940 073	1 551 886
SUM EIENDELER		2 421 428	2 105 379
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Grunnkapital		200 000	200 000
Sum innskutt egenkapital		200 000	200 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 035 050	1 238 554
Sum opptjent egenkapital		2 035 050	1 238 554
SUM EGENKAPITAL		2 235 050	1 438 554
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		15 228	541 315
Annen kortsiktig gjeld		171 150	125 510
SUM KORTSIKTIG GJELD		186 378	666 825
SUM GJELD		186 378	666 825
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 421 428	2 105 379



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til styret i Stiftelsen Refectio

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Stiftelsen Refectio.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Stiftelsen Refectio per 31. desember 2020 og av selskapets resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Stiftelsen Refectio per 31. desember 2020 og av konsernets resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsrapport.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.



Konklusjon om forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at stiftelsen er forvaltet i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

BDO AS

Steinar Andersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo DokumentID: E2M5M-JF3YE-PUJEX-2F14Y-LUK8V-A4BPL



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Steinar Harry Andersen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5999-4-1359329

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-06-16 20:02:15Z



Penneo Dokumentnøkkel: E2M5M-JF3YE-PUJEX-2F14Y-LUK8V-A4BPL

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Stiftelsen Refectio

ÅRSRAPPORT

2020



Stiftelsen Refectio

Stiftelsens etablering og formål

Stiftelsen Refectio ("Stiftelsen") er en næringsdrivende stiftelse som ble etablert 4. februar 2009 av Nordic Trustee AS (tidligere Norsk Tillitsmann ASA) ("NT"). Virksomhetsadresse er i Oslo. Stiftelsen har vedtektsfestet følgende formål:

«Stiftelsens formål er å erverve eller disponere over eiendeler i forbindelse med håndtering av sertifikat- eller obligasjonslån, banklån eller direktelån gitt mellom profesjonelle aktører, hvor det er fare for eller har oppstått mislighold, samt eie og realisere eiendeler den har ervervet.

Stiftelsens erverv eller disposisjon over eiendeler skal bare skje gjennom selskaper med begrenset ansvar som stiftelsen har bestemmende innflytelse over.

Stiftelsens og underliggende selskaps transaksjoner skal skje på forretningsmessige vilkår. Stiftelsen kan også på generell basis engasjere seg i og ta initiativ til tiltak som videreutvikler og/eller forbedrer obligasjons- og sertifikatmarkedet.

Midler som ikke stiftelsen trenger for å ivareta formålet som er nevnt, skal brukes til formål som kan sikre og utvikle videre et ordnet og fungerende sertifikat- og obligasjonsmarked i Norge.»

Endring av foretaksnavn

Stiftelsen skiftet 19. juni 2020 foretaksnavn fra 'Stiftelsen NT Refectio' til 'Stiftelsen Refectio'.

Stiftelsens virksomhet

Stiftelsen driver i hovedsak sin virksomhet gjennom heleide datterselskap. Det foreligger følgende status for selskapene Stiftelsen eier eller har eiet i 2020:

NT Refectio IV AS (Ref 4)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio X AS (Ref 10)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XII AS (Ref 12)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XIV AS (Ref 14)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XV AS (Ref 15)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVI AS (Ref 16)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVII AS (Ref 17)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XVIII AS (Ref 18)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XX AS (Ref 20)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio XXI AS (Ref 21)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio 22 AS (Ref 22)	I virksomhet, se nedenfor
NT Refectio 23 AS (Ref 23)	Ikke i virksomhet



De aktive selskapene omtales kort i det følgende:

NT Reflectio IV AS ("Ref 4") henvender seg til aktørene i obligasjonsmarkedet med tilbud om å overta såkalte verdiløse obligasjoner, dvs. obligasjoner der låntager har gått konkurs eller er under avvikling på annen måte, og det er på det rene at obligasjonslånet vil motta ingen eller i beste fall en helt marginal dividende. Obligasjonene er tenkt beholdt inntil disse blir skrevet bort i sin helhet. Det forutsettes at obligasjonene overtas uten godtgjørelse og at selger dekker transaksjonskostnadene. Overdragelsen vil være endelig, og det vil ikke bli avtalt noen form for etteroppgjør dersom obligasjonene på et senere tidspunkt mot formodning skulle vise seg å gi en viss dividendeutbetaling. Ref 4 kan i forbindelse med slike prosesser også overta andre typer verdiløse verdipapirer, slik som aksjer og tegningsrettigheter.

Ref 4 hadde ved årsskiftet 2020/2021 obligasjoner i 15 ulike obligasjonsbeholdninger og aksjer i ett selskap. Ref 4 har i 2020 dividendeutbetalinger på NOK 60.420.

NT Reflectio X AS ("Ref 10") ble stiftet 19. desember 2014 og er engasjert i forbindelse med et misligholdt obligasjonslån utstedt av OSA Goliath Pte Ltd. Ref 10 eier aksjene i et Singapore-basert selskap som igjen eier oljeserviceskipet OSA Goliath.

NT Reflectio XII AS ("Ref 12") ble stiftet 4. mars 2015 og er engasjert i sammenheng med en restruktureringsprosess i selskapet Norshore. Ref 12 sitter på aksjene i et selskap som igjen er eier av et offshoreskip som er engasjert i Sørøst Asia.

NT Reflectio XIV AS ("Ref 14") ble stiftet 11. november 2015 og ble i desember 2015 engasjert i en restrukturering knyttet til obligasjonslån i World Wide Supply AS ("WWS"). Ref 14 er via datterselskapet WWS Recovery AS formell eier av alle aksjene i WWS.

NT Reflectio XV AS («Ref 15») ble stiftet i desember 2015 og er engasjert i tilknytning til restruktureringen i utsteder Harkand Finance Inc. ("Harkand"). Ref 15 eier alle aksjene i selskapet Nor Offshore. Nor Offshore har overtatt eierselskapet til to skip som tidligere var eiet av Harkand-systemet, samt at selskapet er utsteder for to obligasjonslån som er etablert i forbindelse med inndrivelsesprosessen.

NT Reflectio XVI AS («Ref 16») ble stiftet 3. juni 2016 og er engasjert i sammenheng med en restruktureringsprosess i utsteder Oro Negro. Ref 16 er eier av alle aksjene i det Singapore-registrerte selskapet Oro Negro Drilling Pte. Ltd. ("OND"). Aksjene ble overtatt etter at obligasjonslån utstedt av OND ble misligholdt og NT realiserte aksjepant i aksjene i utsteder. De fem riggeieende selskaper, som tidligere lå under OND som igjen lå under Ref 16 er overført til et nyopprettet Newco som heter Oro SG Pte. Ltd. Følgelig holder Ref 16 nå aksjer i to selskaper, OND og Oro SG. Aksjene i begge selskaper vil etter hvert bli realisert - noe som imidlertid kan ta relativt lang tid.

NT Reflectio XVII AS («Ref 17») ble stiftet 1. november 2017. Selskapet har blitt aktivert med oppdrag i mai 2019 i relasjon til West Atlantic AB. Ref 17 er eier av alle aksjene i Kommstart 2448 AB («Svenske SPV»). Det Svenske SPV er et SPV opprettet i forbindelse med en frivillig reorganisering av West Atlantic AB. Svenske SPV vil overta gjenstående krav under obligasjonslån utstedt av West Atlantic AB og deretter utstede et nytt obligasjonslån hvor obligasjonslånet utstedt av West Atlantic AB brukes som tingsinnskudd. Videre vil det Svenske SPV overta visse eiendeler fra West Atlantic, herunder ATP flyvemaskiner. Engasjementet for Ref 17 vil vare til aksjene i Svenske SPV, eller alle eiendeler holdt av Svenske SPV, selges.



NT Reflectio XVIII AS ("Ref 18") ble stiftet 9. april 2019 og ble kjøpt av Stiftelsen 23. mai 2019 for å overta eierskapet til aksjene i BOA SBL AS («SBL»). I forbindelse med en restrukturering av obligasjonslånet i SBL i 2017 fikk obligasjonseierne en opsjon til å overta aksjene i utsteder fra morselskapet BOA Offshore AS. Opsjonen ble utøvet 23. mai 2019 etter vedtak i en written resolution 26. april 2019. SBL eide to seismikkskip som har blitt solgt til Seabird Exploration PLC.

NT Reflectio XX AS ("Ref 20") ble stiftet 13. juni 2019 for å kjøpe alle rettigheter og plikter til konkursboet til «Perferadora» og «Inegradora», som er henholdsvis tidligere rig charterer og aksjonær i Oro Negro-sfæren. Ref 20 har fått tilført midler, USD 1,9m, for dette formålet. Pengene holdes på en depositumskonto og det er oppført en tilsvarende gjeld i balansen.

NT Reflectio XXI AS ("Ref 21") ble stiftet 12. august 2019 og ble kjøpt av Stiftelsen 10. oktober 2019. Selskapet er engasjert i å eie et Singapore SPV (SPV Holdco) som er brukt som et holdingselskap i forbindelse med en restrukturering av hele Oro Negro-gruppen og gjelden som sådan, hvoretter alle fem rigger eid av Oro SG Pte. Ltd. («Oro SG») er overført til SPV Holdco. Som vederlag for de fem riggene har SPV Holdco utstedt et USD 475,000,000 «recovery bond» til Oro SG. Overføring av riggene har bakgrunn i et ønske om å flytte riggene over til en «clean» struktur for å unngå urettmessige krav som kan forsinke/vanskeliggjøre et videresalg av riggene til tredjeparter.

NT Reflectio 22 AS ("Ref 22") ble stiftet 27. mars 2020. Selskapet er engasjert for å eie en B-aksje i Boa Offshore AS. Aksjen har ingen økonomisk verdi, men gir rett til å bestemme majoriteten av nominasjonskomiteen og styret i Boa Offshore. Aksjen eies på vegne av kreditorene i konsernet; obligasjonseierne i Boa Offshore, Boa OCV, SBL Recovery (tidl. Boa SBL) og SMN/Sparebank1 Nord-Norge.

I alle sakene datterselskapene har engasjert seg i – med unntak av tilbudet om å kjøpe verdiløse obligasjoner – har de underliggende transaksjoner blitt initiert med utgangspunkt i et misligholdt obligasjonslån. NT har vært tillitsmann for obligasjonslånene.

Med unntak av Ref 4 består virksomheten i datterselskapene av å levere depot- og administrasjonstjenester til oppdragsgiver, dvs. mot vederlag holde aktiva, herunder pantestikkerheter, på vegne av utsteder, obligasjonseiere eller andre i forbindelse med restrukturering av obligasjonslån. Datterselskapenes eierskap i underliggende aktiva er midlertidig og selskapene har ikke noe økonomisk interesse utover det faste honoraret som er vederlag for tjenesten.

Forretningsførsel, styre, mv

Stiftelsen har en forretningsføreravtale med NT Corporate Services. Honoraret til forretningsfører utgjør NOK 500.000 for 2020. Forretningsføreravtalen kan sies opp med 6 måneders gjensidig oppsigelsesfrist.

NT har i henhold til vedtektene oppnevnt Petter Torp som styreleder og Pedro Fasting og Jo Forfang som styremedlemmer.

Stiftelsen har ingen ansatte. Dersom virksomheten utvides og det blir aktuelt å engasjere egne medarbeidere vil styret sørge for at begge kjønn får like muligheter.

Stiftelsens virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.



Resultat og balanse, mv

Resultatregnskapet viser et resultat etter skatt for 2020 på NOK 796.497 for morselskapet og NOK 675.050 for konsernet.

Bokført egenkapital var pr. 31.12.2020 NOK 2.235.050 i morselskapet og NOK 3.687.786 for konsernet.

Etterspørselen etter Stiftelsens tjenester er i hovedsak relatert til misligholdte oljerelaterte obligasjonslån. 11 av Stiftelsens datterselskaper hadde inntektsgivende virksomhet i 2020, et aktivitetsnivå som gir en tilfredsstillende lønnsomhet og kapitalsituasjon i konsernet. I tillegg har Stiftelsen i 2020 hatt fokus på å holde kostnadene nede ved å holde antall datterselskaper som er i beredskap og uvirksomme på et minimum.

Stiftelsen fremviser for 2020 positive resultater både for morselskapet og konsernet.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift av virksomheten og styret bekrefter at forutsetningen er til stede, jfr. regnskapslovens § 4-5 og § 3-3. Det har etter årsskiftet ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for avgivelsen av årsrapporten for 2020.

Basert på pågående prosjekter og utsiktene for nye oppdrag forventes aktivitetsnivået i 2021 å være på linje med 2020, og det forventes fortsatt positive resultater for konsernet.

Disponering av årets resultat

Årets overskudd i morselskapet, NOK 796.497 overføres til annen egenkapital.

Oslo, 11. juni 2021

I styret for Stiftelsen Refectio

Petter Torp
Styreleder

Pedro Fasting
Styremedlem

Jo Forfang
Styremedlem



Stiftelsen Refectio

Morselskap		RESULTATREGNSKAP		Konsern	
2020	2019	Alle beløp i NOK	Note	2020	2019
825 000	385 000	Driftsinntekter		1 854 155	1 946 417
825 000	385 000	SUM DRIFTSINNTEKTER		1 854 155	1 946 417
210 790	125 510	Personalkostnader		210 790	125 510
571 350	350 930	Honorarer	1,2	835 455	615 294
25 366	15 439	Andre administrasjonskostnader		44 732	26 978
807 506	491 879	SUM DRIFTSKOSTNADER		1 090 977	767 782
17 494	-106 879	DRIFTSRESULTAT		763 178	1 178 635
16 430	2 754	Finansinntekter		114 905	20 486
680 000	320 000	Utbytte		-	-
-157	-12	Finanskostnader		-9 559	-2 910
69 868	244 070	Gevinst (tap) ved salg av verdipapir		-	-9 694
12 862	-6 043	Opp/(nedskrivning) finansielle anleggsmidler		-	-
779 003	560 769	SUM FINANSPOSTER		105 346	7 881
796 497	453 890	ÅRSRESULTAT FØR SKATT		868 524	1 186 516
-	-	Beregnet skattekostnad	3	193 474	297 850
-	-	SUM SKATTEKOSTNADER		193 474	297 850
796 497	453 890	ÅRSRESULTAT ETTER SKATT		675 050	888 666
		DISPOSISJONER/OVERFØRINGER			
796 497	453 890	Overført til / (fra) annen egenkapital		675 050	888 666



Stiftelsen Refectio

Morselskap		BALANSE pr. 31.12.		Konsern	
2020	2019	Alle beløp i NOK		2020	2019
EIENDELER					
481 355	553 493	Investeringer	6,7	17	16
481 355	553 493	SUM FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER		17	16
47 326	307 438	Kundefordringer og andre fordringer		308 232	1 144 700
156 225	383 139	Konserninterne fordringer	8	-	-
-	-	Bankinnskudd depositum	9	16 395 032	-
1 736 522	861 308	Bankinnskudd drift		4 051 385	2 967 029
1 940 073	1 551 886	SUM OMLØPSMIDLER		20 754 649	4 111 729
2 421 428	2 105 379	SUM EIENDELER		20 754 666	4 111 745
GJELD OG EGENKAPITAL					
200 000	200 000	Grunnkapital	4	200 000	200 000
2 035 050	1 238 554	Annen egenkapital	5	3 487 786	2 896 001
2 235 050	1 438 554	SUM EGENKAPITAL	5	3 687 786	3 096 001
15 228	541 315	Leverandørgjeld		104 470	592 453
-	-	Betalbar skatt	3	193 473	297 850
-	-	Skyldig off.avg.		52 746	-
-	-	Gjeld depositumskonto	9	16 395 032	-
171 150	125 510	Annen kortsiktig gjeld		321 160	125 441
186 378	666 825	SUM KORTSIKTIG GJELD		17 066 880	1 015 744
2 421 428	2 105 379	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20 754 666	4 111 745

Oslo, 11. juni 2021

Pedro Fasting
Styremedlem
Petter Torp
StyrelederJo Øivind Forfang
Styremedlem



Noter 2020

Årsregnskapet i Stiftelsen Refectio ("Stiftelsen") er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk.

Med mindre annet er oppgitt gjelder alle beløp morselskapet Stiftelsen Refectio.

Alle beløp i NOK.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Stiftelsen med datterselskaper som angitt i note 6. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Driftsinntekter/finansinntekter

I konsernregnskapet er inntekter knyttet til datterselskapenes investeringer ført som ordinære driftsinntekter. Renteinntekter av fri likviditet, både for Stiftelsen og datterselskapene, er ført som finansinntekter.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lengre finnes å være til stede.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper er vurdert etter kostmetoden, da konsernets størrelse samlet er under maksimalgrensene for små foretak.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskurs på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.



Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Note 1 – Lønn og pensjonskostnad

Konsernet har ingen ansatte og har som følge av dette ikke krav om å opprette obligatorisk tjenstepensjonsordning.

Til styret i Stiftelsen er det i 2020 utbetalt følgende honorar:

Styreleder:	Petter Torp	NOK 90 000
Styremedlem:	Pedro Fasting	NOK 60 000

Note 2 - Honorarer

<i>Tall ekskl. mva</i>	<i>Lovpålagt revisjon</i>	<i>Andre tekniske tjenester</i>	<i>Samlet</i>
Stiftelsen Refectio	32 900		32 900
NT Refectio IV AS	10 000		10 000
NT Refectio X AS	8 000		8 000
NT Refectio XII AS	8 000		8 000
NT Refectio XIV AS	8 000		8 000
NT Refectio XV AS	8 000		8 000
NT Refectio XVI AS	8 000		8 000
NT Refectio XVII AS	8 000		8 000
NT Refectio XVIII AS	8 000		8 000
NT Refectio XX AS	11 200		11 200
NT Refectio XXI AS	0		0
NT Refectio 22 AS	0		0
NT Refectio 23 AS	0		0
Konsernet samlet	110 100	0	110 100

Forretningsførerhonorar fra Nordic Trustee for morselskapet utgjorde NOK 500.000 for 2020.



Note 3 – Skatt

Morselskapet			Konsernet	
2020	2019		2020	2019
Årets skattegrunnlag:				
796 497	453 890	Resultat før skattekostnad	868 524	1 186 516
-742 323	-548 415	Permanente forskjeller	-753 404	-585 074
-	-	Endring i midlertidige forskjeller	-	-
54 174	-94 525	Inntekt før sk m underskudd	115 121	601 442
54 174	-	Bruk av sk m underskudd	79 728	15 442
-	-94 525	Sk m inntekt	-163 855	55 790
Årets skattekostnad:				
-	-	Betalbar skatt	193 474	297 850
-	-	Endring i utsatt skatt	-	-
-	-	Sum skattekostnad	193 474	297 850
Utsatt skatt:				
447 703	501 875	Sk m underskudd	601 068	601 448
447 703	501 875	Grunnlag utsatt skattefordel	601 068	601 448
98 495	110 413	Utsatt skattefordel	132 235	132 319
447 703	501 875	Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	601 068	601 448
98 495	110 413	Ikke bokført utsatt skattefordel	132 235	132 319
-	-	Balanseført utsatt skattefordel	-	-

Note 4 - Grunnkapital

Nordic Trustee AS (tidligere Norsk Tillitsmann ASA) tilførte ved stiftelsens etablering i 2009 en grunnkapital på NOK 200 000,-. Kapitalen ble innbetalt kontant til stiftelsens bankkonto i februar 2009:

<i>Innbetalingsdato</i>	<i>Beløp</i>
Februar 2009	200 000
SUM	200 000



Note 5 – Egenkapital

Morselskapet

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.20	200 000	1 238 553	1 438 553
Årets resultat	-	796 497	796 497
Egenkapital 31.12.20	200 000	2 035 050	2 235 050

Konsern

	Grunnkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.20	200 000	2 896 001	3 096 001
Årets resultat		689 714	689 714
Stiftelseskostnader mv		-83 266	-83 266
Egenkapital 31.12.20	200 000	3 502 449	3 702 449

Note 6 - Investeringer i foretak i samme konsern

Stiftelsen har følgende datterselskaper:

<i>Selskap</i>	<i>Stiftet</i>	<i>Adresse</i>	<i>Eier- andel</i>	<i>Stemme- andel</i>	<i>Bokført verdi</i>
NT Refectio IV AS	2009	Oslo	100%	100%	115 000
NT Refectio X AS	2014	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XII AS	2015	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XIV AS	2015	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XV AS	2015	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVI AS	2016	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVII AS	2017	Oslo	100%	100%	36 000
NT Refectio XVIII AS	2019	Oslo	100%	100%	45 000
NT Refectio XX AS	2019	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio XXI AS	2019	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 22 AS	2020	Oslo	100%	100%	30 000
NT Refectio 23 AS	2020	Oslo	100%	100%	15 355
Samlet:					481 355

Alle aksjer er bokført til kostpris.